



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

Wyniki finansowe III kwartał 2015/2016

Warszawa, maj 2016 r.

Agenda



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

- Kluczowe wskaźniki za III kwartał 2015/2016
- Kluczowe wskaźniki narastająco po trzech kwartałach 2015/2016
- Założenia biznesowe na rok 2016/2017



Kluczowe wskaźniki

III kwartał 2015/2016



A M B R A
THE SPIRIT OF WINE

<i>(dane w mln zł, o ile nie zaznaczono inaczej)</i>	Q3 2015/2016	Q3 2014/2015	zmiana [%]
Sprzedaż [mln średnich butelek]	11,2	10,2	+11,4
Przychody ze sprzedaży netto	74,6	64,6	+15,4
Marża ze sprzedaży	30,0	26,2	+14,4
<i>Rentowność marży ze sprzedaży [%]</i>	40,2%	40,6%	-0,4 p. %
Zysk brutto ze sprzedaży	21,7	17,7	+22,5
<i>Rentowność zysku brutto ze sprzedaży [%]</i>	29,1%	27,4%	+1,7 p. %
Strata ze sprzedaży	-4,2	-8,1	+48,4
EBIT	-4,0	-7,8	+49,1
Strata netto akcjonariuszy jednostki dominującej	-4,4	-6,4	+30,5
Przepływy pieniężne operacyjne	41,7	59,1	-29,3%
Aktywa	396,8	389,1	+2,0
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek netto	38,9	46,6	-16,5

Kluczowe wskaźniki

III kwartał 2015/2016



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

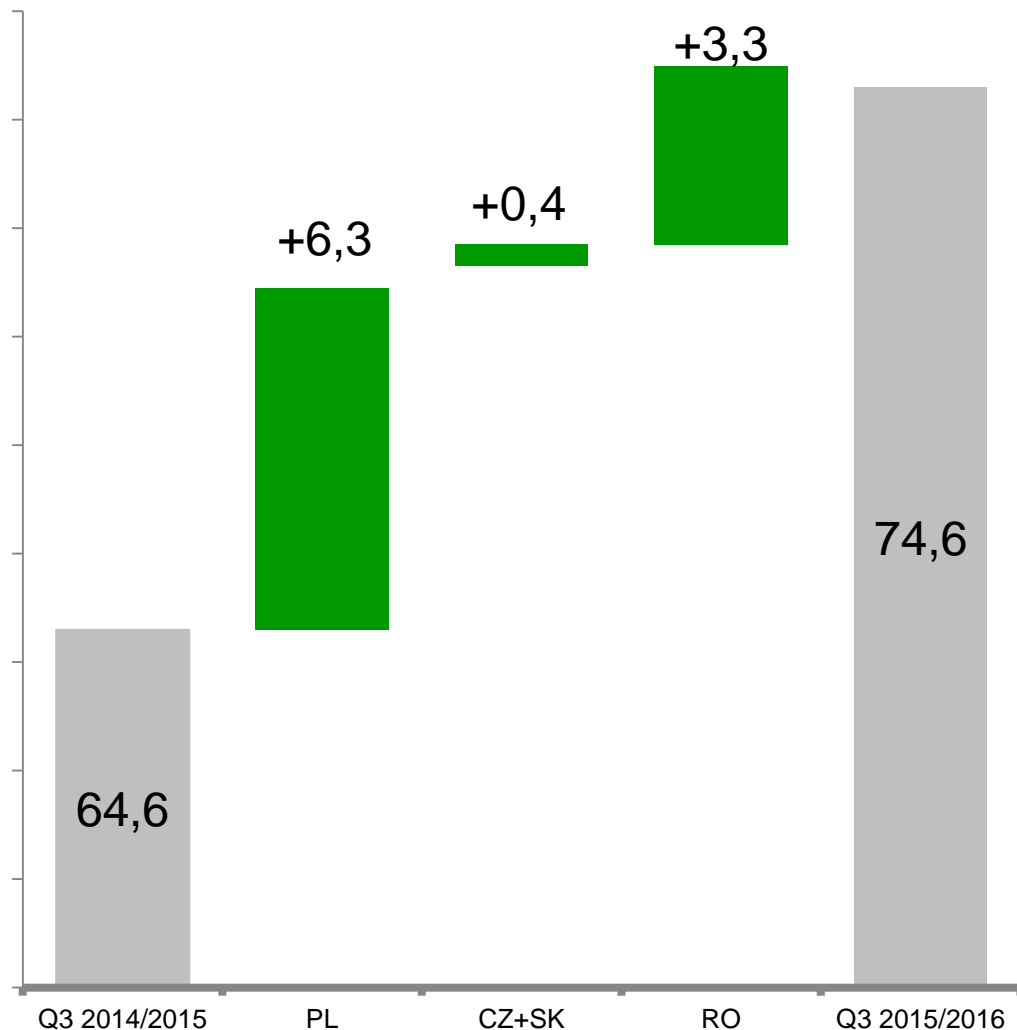
- Wzrost przychodów na wszystkich rynkach Grupy AMBRA o 15,4%. Wzrost w Polsce o 10,9% we wszystkich kanałach dystrybucji głównie dzięki dobrej sprzedaży win stołowych i win musujących. Wzrost w Rumunii o 95,7% w wyniku zwiększenia udziałów rynkowych oraz obniżki akcyzy na alkohole mocne.
- Wzrost marży ze sprzedaży o 14,4% przy nieznacznie niższej rentowności niż rok temu – niewielki wpływ osłabienia złotego.
- Koszty operacyjne utrzymane na poziomie porównywalnym z trzecim kwartałem poprzedniego roku obrotowego w połączeniu ze wzrostem przychodów wpłynęły na poprawę wyniku operacyjnego o 3,8 mln zł.
- Poprawa wyniku netto akcjonariuszy jednostki dominującej w trzecim kwartale o 1,9 mln zł. Po trzech kwartałach zysk akcjonariuszy AMBRA wynosi 18,3 mln zł – o 10,4% poniżej roku ubiegłego.
- Niski poziom zapasów oraz spływ należności za sprzedaż z poprzedniego kwartału umożliwiły dalszy spadek zadłużenia do poziomu 38,9 mln zł – najniższego w historii Grupy AMBRA. Wskaźnik dług/EBITDA osiągnął poziom poniżej 1,0 potwierdzając możliwość kontynuowania polityki wzrostu dywidendy.
- Sezonowość sprzedaży – najlepszym kwartałem jest 2 kwartał roku obrotowego, tj. 4 kwartał roku kalendarzowego; w 3 kwartale Grupa AMBRA ponosi stratę netto.

Przychody ze sprzedaży netto

[mln zł] – III kwartał 2015/2016



A M B R A
THE SPIRIT OF WINE



**Wzrost przychodów
o 10,0 mln zł (+15,4%)**

Polska – wzrost we wszystkich kanałach dystrybucji o 10,9%, głównie wina spokojne i musujące.

Czechy i Słowacja – wzrost o 10,0%.

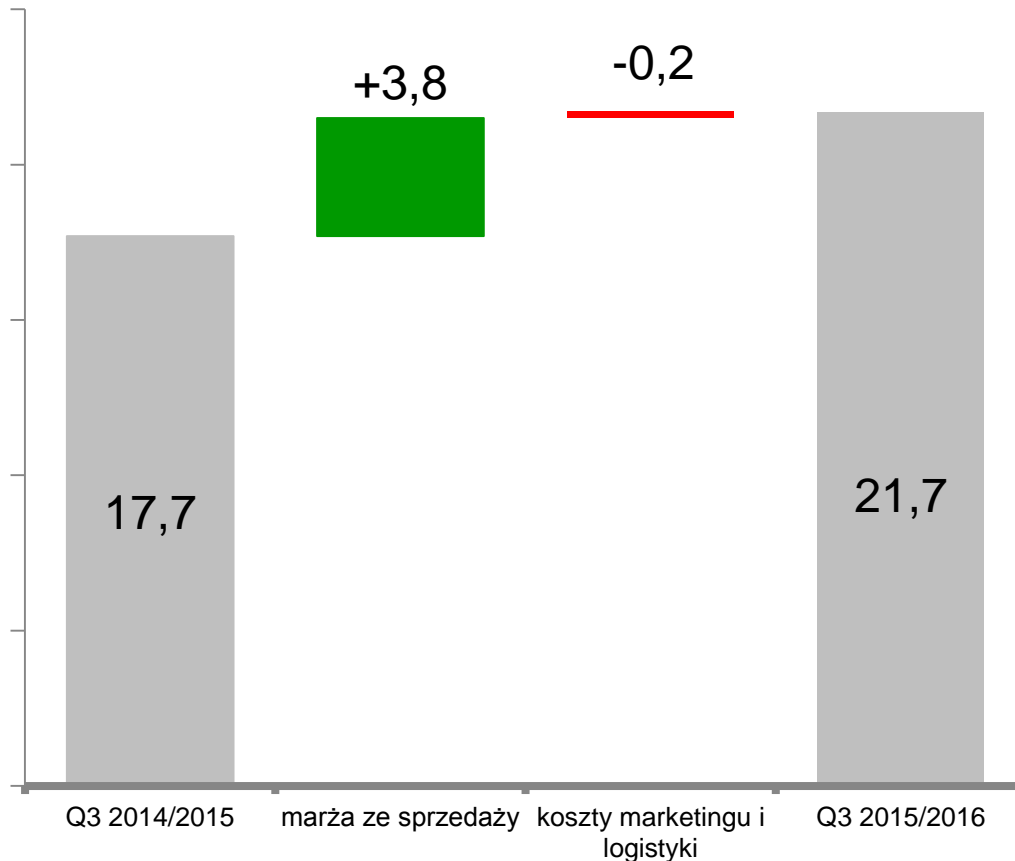
Rumunia – prawie dwukrotne zwiększenie przychodów. Wzrost udziałów w rynkach win musujących i brandy. Obniżka akcyzy na alkohole mocne.

Zysk brutto ze sprzedaży

[mln zł] – III kwartał 2015/2016



A M B R A
THE SPIRIT OF WINE



**Zysk brutto ze sprzedaży
rośnie o 4,0 mln zł (22,5%)**

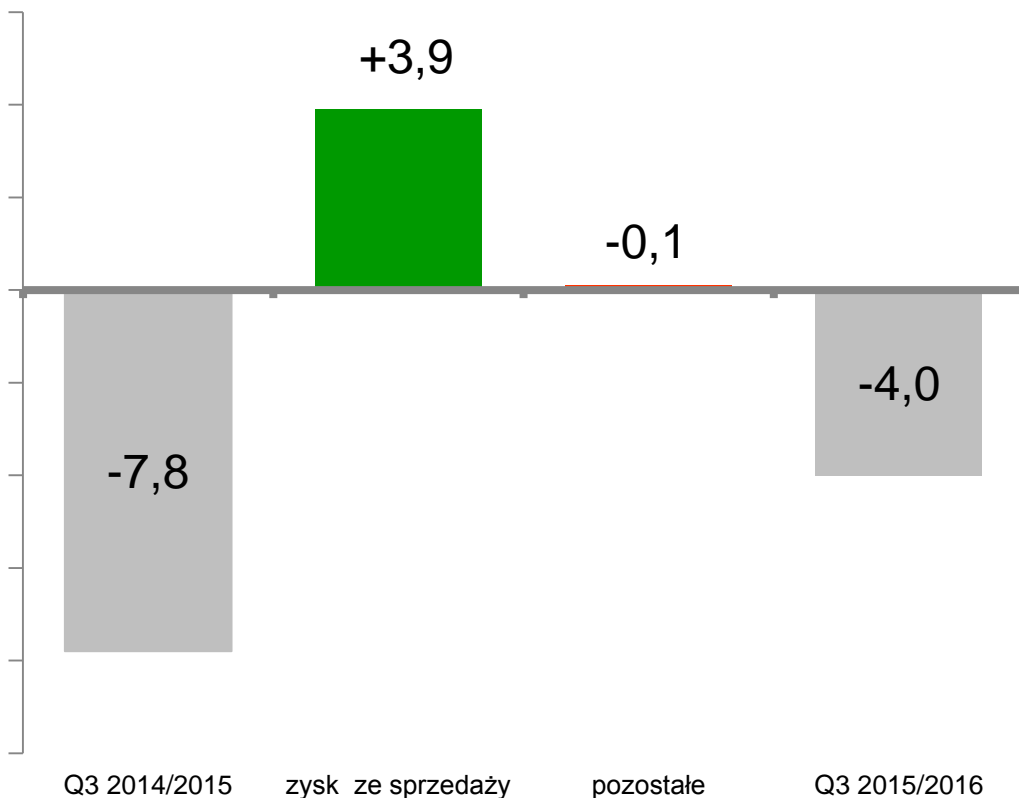
Wzrost rentowności zysku brutto ze sprzedaży dzięki wyższej sprzedaży głównych marek. Niewielki wpływ osłabienia złotego na nieco niższą rentowność marży ze sprzedaży.

EBIT

[mln zł] – III kwartał 2015/2016



A M B R A
THE SPIRIT OF WINE



Niższa strata z działalności operacyjnej o 3,8 mln zł (49,1%)

Wzrost zysku brutto ze sprzedaży i optymalizacja kosztów operacyjnych pozwoliły na poprawę EBIT.

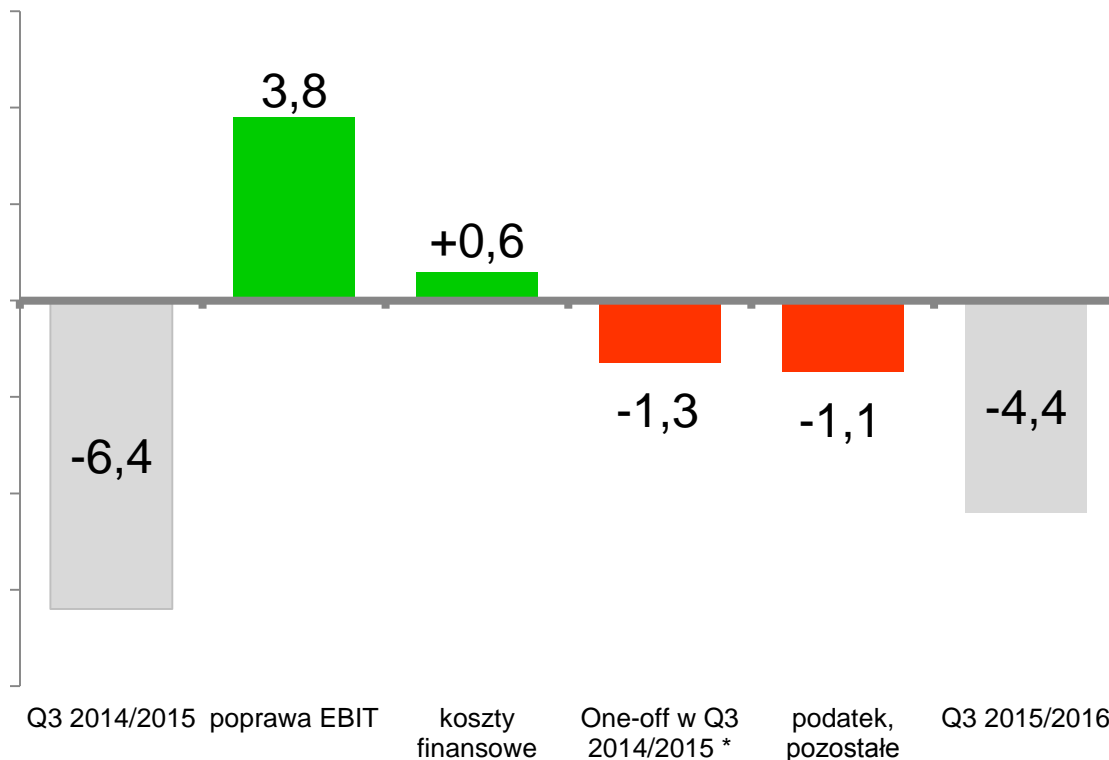
Strata netto akcjonariuszy AMBRA

[mln zł] – III kwartał 2015/2016



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE



Spadek straty netto o 1,9 mln zł (30,5%)

Poprawa EBIT o prawie 50,0% dzięki bardzo dobrym wynikom sprzedaży i dalszej optymalizacji kosztów operacyjnych.

* Zysk na przejęciu większościowego pakietu udziałów w Winezja.pl Sp. z o.o. w III kwartale poprzedniego roku obrotowego

Agenda



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

- Kluczowe wskaźniki za III kwartał 2015/2016
- Kluczowe wskaźniki narastająco po trzech kwartałach 2015/2016
- Założenia biznesowe na rok obrotowy 2016/2017



Kluczowe wskaźniki

3 kwartały 2015/2016



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

<i>(dane w mln zł, o ile nie zaznaczono inaczej)</i>	Q3 YTD 2015/2016	Q3 YTD 2014/2015	zmiana [%]
Sprzedaż [mln średnich butelek]	52,9	51,4	+2,9
Przychody ze sprzedaży netto	330,1	316,6	+4,3
Marża ze sprzedaży	143,9	141,8	+1,5
<i>Rentowność marży ze sprzedaży [%]</i>	43,6%	44,8%	-1,2 p. %
Zysk brutto ze sprzedaży	110,9	109,9	+0,9
<i>Rentowność zysku brutto ze sprzedaży [%]</i>	33,6%	34,7%	-1,1 p. %
Zysk ze sprzedaży	31,0	29,4	+5,6
EBIT	32,2	35,8	-10,0
Zysk netto akcjonariuszy jednostki dominującej	18,3	20,4	-10,4
Przepływy pieniężne operacyjne	29,4	51,4	-42,8%

Kluczowe wskaźniki

3 kwartały 2015/2016



A M B R A
THE SPIRIT OF WINE

- Stabilny wzrost przychodów ze sprzedaży o 4,3%. Wzrost we wszystkich kanałach sprzedaży w Polsce, najlepsze wyniki w winach stołowych i musujących. Silny wzrost udziałów rynkowych w kategoriach win musujących i brandy w Rumunii, obniżka akcyzy.
- Niższa rentowność marży ze sprzedaży w wyniku osłabienia złotego wobec euro. Wartość marży ze sprzedaży na podobnym poziomie jak przed rokiem i dalsza optymalizacja kosztów działalności operacyjnej pozytywnie wpłynęły na wzrost zysku ze sprzedaży o 1,6 mln zł.
- Zysk ze sprzedaży (odpowiadający zyskowi operacyjnemu przed one-offami) wyższy niż rok wcześniej o 1,6 mln zł czyli 5,6%.
- Zysk netto akcjonariuszy AMBRA za 3 kwartały 2015/2016 niższy o 2,1 mln zł, głównie z powodu braku zysków jednorazowych (4,0 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Po wyeliminowaniu wpływu zysków jednorazowych zysk netto wyższy niż rok wcześniej o 1,9 mln zł.
- Wskaźnik dług/EBITDA poniżej 1,0.
- Pozytywne perspektywy dalszego wzrostu sprzedaży w kolejnych kwartałach.

Agenda



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

- Kluczowe wskaźniki za III kwartał 2015/2016
- Kluczowe wskaźniki narastająco po trzech kwartałach 2015/2016
- Założenia biznesowe na rok obrotowy 2016/2017



Założenia biznesowe na rok 2016/2017



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

- Kontynuacja wzrostu sprzedaży
- Dalszy rozwój kategorii win spokojnych
- Niewielki wzrost kosztów działalności operacyjnej
- Wysoki poziom przepływów pieniężnych
- Kontynuacja polityki dywidendowej





A M B R A
THE SPIRIT OF WINE

Zapraszamy do kontaktu

www.ambra.com.pl

ir@ambra.com.pl

https://twitter.com/ambra_sa



A M B R A

THE SPIRIT OF WINE

Niniejsza prezentacja poświęcona Spółce AMBRA S.A. („Prezentacja”) została przygotowana przez AMBRA S.A. („Spółka”). Ani niniejsza Prezentacja, ani jakakolwiek jej kopia nie może być powielana, rozpowszechniana, ani przekazywana bezpośrednio lub pośrednio jakiegokolwiek osobie w jakimkolwiek celu bez wiedzy i zgody Spółki. Nieprzestrzeganie tych ograniczeń może stanowić naruszenie obowiązującego prawa.

Niniejsza Prezentacja może nie przedstawiać pełnego ani wyczerpującego obrazu Spółki, jej pozycji i perspektyw. Niniejsza Prezentacja, związane z nią slajdy oraz ich opisy mogą zawierać twierdzenia odnoszące się do przeszłości. Twierdzenia takie nie mogą być jednak rozumiane jako zapewnienia i prognozy Spółki, co do spodziewanych przyszłych wyników Spółki czy spółek jej grupy kapitałowej. Spółka przekazuje istotne fragmenty jej strategii oraz poszczególne aspekty jej działalności zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu.

Ani Spółka, ani jej Akcjonariusze, podmioty zależne, doradcy lub przedstawiciele tych osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z dowolnego wykorzystania niniejszej Prezentacji. Ponadto żadne informacje zawarte w niniejszej Prezentacji nie stanowią zobowiązania ani oświadczenia ze strony Spółki, jej udziałowców, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób.

Niniejsza Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i promocyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży, ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych, bądź instrumentów, finansowych lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym. Niniejsza Prezentacja nie stanowi oferty ani zaproszenia do dokonania zakupu bądź zapisu na jakiegokolwiek papierze wartościowym w dowolnej jurysdykcji i żadne postanowienia w niej zawarte nie mogą stanowić podstawy żadnej umowy, zobowiązania lub decyzji inwestycyjnej, ani też nie należy na niej polegać w związku z jakąkolwiek umową, zobowiązaniem lub decyzją inwestycyjną.